



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»


УТВЕРЖДАЮ
Директор ИЭиУ
Н.Р. Бальаская
10.03.2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Направление подготовки (специальность)
38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Направленность (профиль/специализация) программы
Финансовый менеджмент

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Менеджмента
Курс	4
Семестр	8

Магнитогорск
2021 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмента
02.02.2021 г. протокол № 6

Зав. кафедрой  Д.Б. Симаков

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ
10.03.2021 г. протокол № 3

Г. председатель  Н.Р. Бальнская

Рабочая программа составлена:
доцент кафедры Менеджмента, канд. пед. наук  О.С. Пономарева

Рецензент:
директор ООО "БНЭО", канд. экон. наук  Ю.Н. Кондрух

Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Д.Б. Симаков

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2023 - 2024 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Д.Б. Симаков

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Д.Б. Симаков

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ Д.Б. Симаков

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

формирование у студентов теоретических и методологических знаний по проблемам антикризисного управления, а также развитие навыков принятия управленческих решений в кризисных условиях.

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Антикризисное управление входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Проектная деятельность
Управление инновациями
Стратегический менеджмент
Управление проектами
Экономика организации
Методы принятия управленческих решений
Статистика
Управление затратами в промышленности
Управление качеством

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Производственная – преддипломная практика
Выполнение и защита выпускной квалификационной работы

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Антикризисное управление» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ПК-1	Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов; в обеспечении экономическим субъектом достоверности и своевременности формирования составляемой отчетности, а также проводить оценку эффективности достигнутых результатов
ПК-1.1	Осуществляет планирование основных направлений внутреннего контроля и контрольных процедур в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов
ПК-1.2	Решает профессиональные задачи по формированию отчетных документов по результатам проведения внутреннего контроля и их представление руководству
ПК-1.3	Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их трансформации в рискованные события

2.1 2.1 Превентивная и реактивная модель антикризисного менеджмента. 2.2 Оценка и прогнозирование финансового состояния предприятия. 2.3 Комплексный анализ финансового состояния предприятия. 2.4 Оценка операционного и финансового риска предприятия 2.5 Управление денежными потоками в антикризисном	8	4		6	15	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование, контрольные работы	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		4		6	15			
3. Основные пути реализации антикризисных программ на предприятии								
3.1 3.1 Санация и банкротство предприятия. 3.2 Диагностики состояния банкротства предприятия на основе количественных моделей. 3.3 Аутстаффинг как инструмент антикризисного управления персоналом. 3.4 Инвестиционная политика в антикризисном управлении. 3.5 Инновации как	8	3		10	40	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование, контрольные работы	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-1.3
Итого по разделу		3		10	40			
Итого за семестр		9		18	80,45		зао	
Итого по дисциплине		9		18	80,45		зачет с оценкой	

5 Образовательные технологии

Для обеспечения наибольшей эффективности образовательного процесса в курсе данной учебной дисциплины используются в процессе обучения передовые образовательные технологии:

- 1) традиционные образовательные технологии (информационная лекция, практические (семинарские) занятия);
- 2) технология проблемного обучения (проблемная лекция, практические занятия в форме практикума, кейс-метода);
- 3) игровые технологии (ролевые и деловые игры);
- 4) технологии проектного обучения (творческий проект);
- 5) интерактивные технологии (семинар-дискуссия);
- 6) информационно-коммуникационные образовательные технологии (лекция-визуализация, практические занятия в форме презентации)

Лекционные занятия наряду с сообщением учебной информации предполагают и решение следующих дидактических задач: заинтересовать студентов изучаемой темой, разрушить неверные стереотипы, убедить в необходимости глубокого освоения материала, побудить к самостоятельному поиску и активной мыслительной деятельности, помочь совершить переход от теоретического уровня к прикладным знаниям в данной области.

Проведение групповых (семинарских и практических) занятий предполагает решение разнообразных дидактических задач: закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с другими членами группы в процессе обучения.

6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература:

1. Пономарева, О. С. Антикризисное управление : учебное пособие / О. С. Пономарева, О. Л. Назарова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2017. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3373.pdf&show=dcatalogues/1/1139227/3373.pdf&view=true> (дата обращения: 14.05.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - ISBN 978-5-9967-10805. - Сведения доступны также на CD-ROM.

б) Дополнительная литература:

1. Антикризисное управление. теория и практика: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления/ В.Я. Захаров и др.; под. ред. В.Я. Захарова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 319с.

2. Пономарева, О. С. Инвестиционный менеджмент. Ценные бумаги : учебное пособие / О. С. Пономарева, О. Л. Назарова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2018. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3598.pdf&show=dcatalogues/1/1524550/3598.pdf&view=true> (дата обращения: 14.05.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - ISBN 978-5-9967-1237-3. - Сведения доступны также на CD-ROM.

3. Пономарева, О. С. Экономика и управление производством : учебное пособие / О. С. Пономарева, Т. В. Майорова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2015. - 86 с. : ил., табл., схемы. URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=1118.pdf&show=dcatalogues/1/1120537/1118.pdf&view=true> (дата обращения: 14.05.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - Имеется печатный аналог.

в) Методические указания:

1. Пономарева, О. С. Экономика и управление производством : практикум / О. С. Пономарева, С. В. Куликов ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2015. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=1265.pdf&show=dcatalogues/1/1123443/1265.pdf&view=true> (дата обращения: 14.05.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM.

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программное обеспечение

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	https://dlib.eastview.com/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: http://window.edu.ru/
Федеральный образовательный портал – Экономика. Социология. Менеджмент	http://ecsocman.hse.ru/

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

2. Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

3. Помещения для самостоятельной работы: обучающихся: Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета

4. Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Приложение 1

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

По дисциплине «Антикризисное управление» предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа студентов предполагает решение контрольных работ на практических занятиях.

Примерные аудиторные контрольные работы (АКР):

АКР №1 «Кризисы в развитии организации»

Заполните пропуски:

В задании приведено высказывание финансового директора компании о признаках, которые свидетельствуют о появлении кризисной ситуации на предприятии. В тексте есть пропуски. Заполните их.

В большинстве случаев кризис - следствие неэффективного при отсутствии стратегии развития. Основной причиной, по которой предприятия оказываются на грани финансового краха, является работа на одного Слабо диверсифицированный портфель приводит к негативным последствиям. Предприятие перестает быть гибким, теряет такие механизмы управления, как ценообразование и управление задолженностью, поскольку вынуждено в целях удержания клиента подстраиваться под его требования. Другая распространенная причина развития кризиса - отсутствие эффективного управления на основе современных механизмов, таких как,, Помимо экономических причин необходимо отметить существующие юридические риски, которые могут отрицательно повлиять на финансовое состояние предприятия.

АКР №2 «Комплексный анализ финансового состояния предприятия»

На основании бухгалтерского баланса, рассчитав финансовые коэффициенты и составив аналитический баланс дать оценку финансовой устойчивости предприятия.

Расчет финансовых аналитических коэффициентов платежеспособности

Коэффициенты и расчетные формулы	На начало года	На конец года	Отклонение гр.3 – гр.2
1. Общий показатель ликвидности (платежеспособности)			
2. Коэффициент абсолютной ликвидности $L2 = A1 / (П1 + П2) > 0,2-0,7$			
3. Коэффициент «критической оценки» (быстрой ликвидности) $L3 = (A1 + A2) / (П1 + П2) > 0,2-0,7$ (необходимо), $L3 > 1,5$ (желательно)			
4. Коэффициент текущей ликвидности $L4 = (A1+A2+A3) / (П1 + П2) = 2$ (оптимально), $L4=1$ (необходимо)			
5. Коэффициент маневренности используемого капитала $L5 = A2 / ((A1+A2+A3) / (П1+П2))$			
6. Доля оборотных средств в активах $L6 = (A1+A2+A3) / \text{валюта баланса}$, о L6 - судят по динамике			
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами			

8.1 Коэффициент восстановления платежеспособности $L8 = (L4ф + (6/t)*(L4ф - L4н)) / L4н, L8 > 1.$			
8.2 Коэффициент утраты платежеспособности $L8 = (L4ф + (3/t)*(L4ф - L4н)) / L4н, L8 < 1-$ велика вероятность невыполнения обязательств перед кредиторами: $L4н = 2; t = 12$ мес.			

АКР №3 «Оценка операционного и финансового риска предприятия»

Предприятию предлагают реализовать один из трех инвестиционных проекта для выхода из кризиса, данные по которым приведены в таблице. Определить наименее рискованный проект.

Проект	Прибыль, ден.ед.	Число случаев, n	Общее число случаев, N	Доля вероятности, Pi
А	15	7	30	
	30	11	30	
	35	6	30	
	-20	4	30	
	-40	2	30	
Б	65			0.2
	45			0.4
	20			0.1
	-15			0.2
	-25			0.1
В	50	10	60	
	30	15	60	
	15	20	60	
	-10	10	60	
	-20	5	60	

АКР №4 «Диагностики состояния банкротства предприятия на основе количественных моделей»

Задание заключается в проведение диагностики кризисного состояния предприятия на основе количественных моделей: рейтингового числа «R» Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова, модели Спрингейта. Исходные данные для расчета берутся из бухгалтерского баланса. Сделать выводы.

1. Метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова заключается в расчете рейтингового числа «R».

● Рейтинговое число R представляет собой численное выражение реакции предприятия на воздействие окружающей среды. Получившаяся величина R позволяет оценивать степень финансового риска данного предприятия при работе в условиях априорно враждебной окружающей среды бизнеса. При расчете R за несколько последовательных временных периодов мы получаем динамику изменения финансовой устойчивости предприятия, что позволяет анализировать влияние на него окружающей среды и тенденции дальнейшей динамики финансовой устойчивости предприятия.

Общий вид модели:

$$R = 2КСОС + 0,1КТЛ + 0,08 КИ + 0,45 Км + Кр ,$$

где КСОС - коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками. КТЛ - коэффициент текущей ликвидности, характеризует степень общего покрытия (оборотными активами) суммы срочных обязательств.

КИ - Интенсивность оборота авансируемого капитала характеризует объем выручки от реализации продукции, приходящейся на 1 рубль капитала, определяется по формуле: $КИ = \text{выручка от реализации} / \text{общая сумма капитала (строка 1700 бух. баланса)}$.

КМ - коэффициент менеджмента (эффективность управления предприятием) характеризуется соотношением прибыли от реализации продукции и выручки от

реализации, определяется по формуле: $KM = \text{прибыль от реализации} / \text{выручка от реализации}$. КР - рентабельность собственного капитала, характеризует прибыль до налогообложения на 1 рубль собственного капитала определяется по формуле: $KP = \text{прибыль до налогообложения} / \text{собственный капитал}$.

• При полном соответствии значений финансовых коэффициентов минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно 1. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.

2. Модель Спрингейта (1978)

В 1978 году, Гордон Спрингейт в университете Симона Фрейзера вывел новую дискриминантную модель прогнозирования банкротства. Модель получила имя модели банкротства Спрингейта. Используя за основу модель Альтмана, Спрингейт из девятнадцати первоначально отобранных для анализа показателей оставил в своей формуле лишь четыре основных коэффициента. При создании модели были использованы данные по 40 предприятиям. Из первоначальных 19 финансовых коэффициентов в окончательном варианте осталось четыре.

$$Z = 1,03A + 3,07B + 0,66C + 0,4D$$

где

A = оборотный капитал/ сумма активов

B = нераспределенная прибыль/сумма активов

C = прибыль до налогообложения/текущие обязательства

D = прибыль до налогообложения/сумма активов

Оценка результата: При $Z < 0,862$ аналитиком отмечается высокая вероятность наступления неплатажеспособности.

Точность модели Спрингейта по оценкам специалистов составила 92,5% (при объеме выборки 40 компаний).

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
ПК-1: Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов; в обеспечении экономическим субъектом достоверности и своевременности формирования составляемой отчетности, а также проводить оценку эффективности достигнутых результатов		
ПК-1.1	Осуществляет планирование основных направлений внутреннего контроля и контрольных процедур в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов	Перечень тем для подготовки к экзамену по дисциплине «Антикризисное управление»: <ol style="list-style-type: none"> 1. Какова технология сбора исходной информации для диагностирования состояния предприятия? 2. Какие существуют характеристики структуры баланса предприятия? 3. Как использовать в процессе диагностирования состояния предприятия информацию об изменениях конъюнктуры рынка? 4. Что такое интегральные балльные оценки тестирования состояния предприятия? 5. Как оценить риск ошибок в диагностировании состояния предприятия и как его уменьшить? 6. Как проводится классификация состояний предприятий по критерию глубины и состоятельности? 7. Какая методика оценки финансового состояния предприятия применяется в анализе его несостоятельности? 8. Как организовать выполнение функции диагностирования состояния на предприятии? 9. В чем сущность методики оценки технико-экономического состояния предприятия в анализе его несостоятельности? 10. Как выявить «болезни» предприятия с помощью имеющегося инструментария диагностики? 11. В чем сущность методики анализа финансовой устойчивости предприятия? 12. Какова технология выявления симптомов «болезни» предприятия с помощью установленных индикаторов? 13. Каковы основные симптомы финансовой несостоятельности предприятия, которые

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>можно увидеть из баланса?</p> <p>14. В каких направлениях необходимо совершенствовать нормативную базу диагностирования состояния предприятия?</p> <p>Проверочный тест:</p> <p>1. Финансовая диагностика предприятия – это</p> <ul style="list-style-type: none"> – процесс оценки состояния его бизнес-процессов на предмет соответствия их качественных и количественных параметров предварительно установленным критериям и показателям с целью выявления в динамике факторов и симптомов тех явлений, которые представляют угрозу достижению тактических задач и стратегических целей – комплекс мер, направленных на устранение негативных явлений и определение наиболее эффективных способов их реализации – установление «диагноза» на дату завершения исследования и заключение о его состоянии на перспективу – получение объективных данных о работе предприятия внешними пользователями <p>2. Целью оценки финансового состояния предприятия является</p> <ul style="list-style-type: none"> – оценка состояния бизнес-процессов на предмет соответствия их качественных и количественных параметров предварительно установленным критериям и показателям – определение комплекса мер, направленных на устранение негативных явлений и определение наиболее эффективных способов их реализации – установление «диагноза» на дату завершения исследования и заключение о его состоянии на перспективу – получение объективных данных о работе предприятия внешними пользователями <p>3. Основным источником данных для диагностики финансового состояния предприятия служит</p> <ul style="list-style-type: none"> – бухгалтерский баланс; – отчет о прибылях и убытках; – отчет о движении денежных средств; – все ответы верны <p>4. Финансовая устойчивость – это</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<ul style="list-style-type: none"> – <i>стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</i> – способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам. – уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции (работ, услуг). – это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или просчетов во внутренних процессах предприятия <p>5. Ликвидность – это</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</i> – <i>способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам</i> – уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции (работ, услуг). – это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или просчетов во внутренних процессах предприятия <p>6. Рентабельность – это</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</i> – <i>способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам</i> – <i>уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции</i> – <i>потенциальная возможность влиять на прибыль компании, путем изменения структуры себестоимости и объем производства</i> <p>7. Финансовый левэридж – это</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																
		<p>– это дополнительный «бонус», получаемый предприятием в момент появления заемных средств, и позволяющий получить дополнительную прибыль на собственный капитал</p> <p>– потенциальная возможность влиять на прибыль компании, путем изменения структуры себестоимости и объем производства.</p> <p>– изменение выручки от продаж по отношению к изменению прибыли</p> <p>– это управление реальными деньгами в реальном режиме времени</p> <p>. Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы. Оценить финансовую устойчивость предприятия.</p> <p>Исходные данные:</p> <table border="1" data-bbox="936 715 2157 1023"> <thead> <tr> <th>Наименование показателя</th> <th>на 01.01.20__</th> <th>на 01.04.20__</th> <th>на 01.07.20__</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Собственный капитал, ден. ед.</td> <td>41121245</td> <td>38122732</td> <td>38765576</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные обязательства, ден. ед.</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Текущие обязательства, ден. ед.</td> <td>12977657</td> <td>14746046</td> <td>15141807</td> </tr> <tr> <td>Необоротные активы, ден. ед.</td> <td>47592033</td> <td>47581413</td> <td>41550334</td> </tr> <tr> <td>Производственные запасы, ден. ед.</td> <td>317871</td> <td>319616</td> <td>346366</td> </tr> <tr> <td>Незавершенное производство, ден. ед.</td> <td>219979</td> <td>220958</td> <td>306443</td> </tr> <tr> <td>Авансы поставщикам, ден. ед.</td> <td>316226</td> <td>314456</td> <td>359035</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.</p> <p>Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности,</p>	Наименование показателя	на 01.01.20__	на 01.04.20__	на 01.07.20__	Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576	Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0	Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807	Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334	Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366	Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443	Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035
Наименование показателя	на 01.01.20__	на 01.04.20__	на 01.07.20__																															
Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576																															
Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0																															
Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807																															
Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334																															
Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366																															
Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443																															
Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035																															

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																				
		<p>коэффициент абсолютной ликвидности.</p> <p>3. Платежеспособность предприятия характеризуется следующими значениями коэффициентов:</p> <ul style="list-style-type: none"> -коэффициент абсолютной ликвидности -0,3 -коэффициент срочной ликвидности – 1,4 -коэффициент текущей платежеспособности – 3,0 <p>Текущие активы предприятия составляют 2500 ден. ед. Какова величина запасов предприятия?</p>																																				
ПК-1.2	Решает профессиональные задачи по формированию отчетных документов по результатам проведения внутреннего контроля и их представление руководству	<p><i>Задание.</i> Располагая собственным капиталом в 60 тыс. руб. предприятие для выхода из кризиса решило существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент валовой рентабельности активов (без учета расходов по оплате процента за кредит) составляет 10%. Минимальная ставка процента за кредит (ставка без риска) составляет 8%. Необходимо определить, при какой структуре капитала будет достигнут наивысший уровень финансовой рентабельности предприятия.</p> <table border="1" data-bbox="936 1007 2163 1465"> <thead> <tr> <th data-bbox="936 1007 1431 1082">Показатели</th> <th data-bbox="1431 1007 1583 1082">вариант 1</th> <th data-bbox="1583 1007 1733 1082">вариант 2</th> <th data-bbox="1733 1007 1883 1082">вариант 3</th> <th data-bbox="1883 1007 2024 1082">вариант 4</th> <th data-bbox="2024 1007 2163 1082">вариант 5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="936 1082 1431 1157">Сумма собственного капитала, тыс.руб.</td> <td data-bbox="1431 1082 1583 1157">60</td> <td data-bbox="1583 1082 1733 1157">60</td> <td data-bbox="1733 1082 1883 1157">60</td> <td data-bbox="1883 1082 2024 1157">60</td> <td data-bbox="2024 1082 2163 1157">60</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1157 1431 1232">Возможная сумма заемного капитала, тыс.руб.</td> <td data-bbox="1431 1157 1583 1232">-</td> <td data-bbox="1583 1157 1733 1232">15</td> <td data-bbox="1733 1157 1883 1232">30</td> <td data-bbox="1883 1157 2024 1232">60</td> <td data-bbox="2024 1157 2163 1232">90</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1232 1431 1307">Общая сумма капитала, тыс.руб. (ст. 1 + ст. 2)</td> <td data-bbox="1431 1232 1583 1307"></td> <td data-bbox="1583 1232 1733 1307"></td> <td data-bbox="1733 1232 1883 1307"></td> <td data-bbox="1883 1232 2024 1307"></td> <td data-bbox="2024 1232 2163 1307"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1307 1431 1382">Коэффициент финансового левериджа (ст. 2 / ст. 1)</td> <td data-bbox="1431 1307 1583 1382"></td> <td data-bbox="1583 1307 1733 1382"></td> <td data-bbox="1733 1307 1883 1382"></td> <td data-bbox="1883 1307 2024 1382"></td> <td data-bbox="2024 1307 2163 1382"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1382 1431 1465">Коэффициент валовой рентабельности активов, %</td> <td data-bbox="1431 1382 1583 1465"></td> <td data-bbox="1583 1382 1733 1465"></td> <td data-bbox="1733 1382 1883 1465"></td> <td data-bbox="1883 1382 2024 1465"></td> <td data-bbox="2024 1382 2163 1465"></td> </tr> </tbody> </table>	Показатели	вариант 1	вариант 2	вариант 3	вариант 4	вариант 5	Сумма собственного капитала, тыс.руб.	60	60	60	60	60	Возможная сумма заемного капитала, тыс.руб.	-	15	30	60	90	Общая сумма капитала, тыс.руб. (ст. 1 + ст. 2)						Коэффициент финансового левериджа (ст. 2 / ст. 1)						Коэффициент валовой рентабельности активов, %					
Показатели	вариант 1	вариант 2	вариант 3	вариант 4	вариант 5																																	
Сумма собственного капитала, тыс.руб.	60	60	60	60	60																																	
Возможная сумма заемного капитала, тыс.руб.	-	15	30	60	90																																	
Общая сумма капитала, тыс.руб. (ст. 1 + ст. 2)																																						
Коэффициент финансового левериджа (ст. 2 / ст. 1)																																						
Коэффициент валовой рентабельности активов, %																																						

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Ставка процента за кредит без риска, %					
		Премия за риск, %	-	-	0,5	1,0	1,5
		Ставка процента за кредит с учетом риска, %					
		Сумма валовой прибыли без процентов за кредит, тыс.руб. (ст.3 · ст.5) / 100)					
		Сумма уплачиваемых процентов за кредит, тыс.руб. ((ст.2 · ст.8) / 100)					
		Сумма валовой прибыли с учетом уплаты процентов за кредит, тыс.руб. (ст.9 – ст. 10)					
		Ставка налога на прибыль, доли	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
		Сумма налога на прибыль, тыс.руб.(ст.11 · ст.12)					
		Сумма чистой прибыли, тыс.руб. (ст.11 – ст.13)					
		Коэффициент рентабельности собственного капитала, % ((ст.14 · 100) / ст.1)					
		<p><i>Задание.</i> Проведите разложение ROE компании ПАО «Магнит» по модели Дюпон, за период с 20--- по 20--- год, используя данные финансовой отчетности компании и ее годовых отчетов. Проанализируйте динамику показателей. Используя формулу Дюпона, определите, какой фактор имеет большее влияние на рентабельность собственного капитала компании: рентабельность продаж, оборачиваемость активов или мультипликатор собственного капитала. Основываясь на результатах проведенной оценки, составьте аналитическое заключение, в котором охарактеризуйте и</p>					

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																																			
		<p>аргументируйте практику применения модели Дюпон, определите ее преимущества и недостатки.</p> <p><i>Задание.</i> На складах одной из крупных компьютерных фирм скопилось значительное количество непроданных персональных компьютеров, что отрицательно сказывалось на рентабельности производства. Руководство фирмы поставило задачу резко сократить количество непроданных компьютеров. Аналитической группой было сгенерировано несколько альтернативных вариантов решения этой проблемы, среди которых было отобрано два основных:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Значительное снижение отпускной цены. 2. Обновление упаковки и заметное повышение продажной цены. <p>Задание: определите в общих чертах характер развития ситуации по первому и по второму сценариям. Какой сценарий развития ситуации вы считаете более предпочтительным?</p> <p>3. Определить причины низкого значения ROE, используя анализ Дюпона</p> <table border="1" data-bbox="952 866 1895 1203"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Прибыль</td> <td>70</td> <td>200</td> <td>208 700</td> <td>1 528,8</td> </tr> <tr> <td>Собственный капитал</td> <td>1 670</td> <td>1 860</td> <td>20 208 700</td> <td>10 153,7</td> </tr> <tr> <td>Объем продаж</td> <td>2 600</td> <td>3 230</td> <td>1 225 300</td> <td>15 644,1</td> </tr> <tr> <td>Сумма активов по балансу</td> <td>1 930</td> <td>2 240</td> <td>22 545 900</td> <td>20 313,8</td> </tr> <tr> <td>ROE</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Причина</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Задание.</i> Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода суммы мест по данным таблицы:</p> <table border="1" data-bbox="940 1291 2163 1442"> <thead> <tr> <th colspan="2" rowspan="2">Показатели</th> <th colspan="4">Предприятие</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. коэффициент ликвидности</td> <td>абсолютной</td> <td>0,15</td> <td>0,11</td> <td>0,09</td> <td>0,08</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель	1	2	3	4	Прибыль	70	200	208 700	1 528,8	Собственный капитал	1 670	1 860	20 208 700	10 153,7	Объем продаж	2 600	3 230	1 225 300	15 644,1	Сумма активов по балансу	1 930	2 240	22 545 900	20 313,8	ROE					Причина					Показатели		Предприятие				1	2	3	4	1. коэффициент ликвидности	абсолютной	0,15	0,11	0,09	0,08
Показатель	1	2	3	4																																																	
Прибыль	70	200	208 700	1 528,8																																																	
Собственный капитал	1 670	1 860	20 208 700	10 153,7																																																	
Объем продаж	2 600	3 230	1 225 300	15 644,1																																																	
Сумма активов по балансу	1 930	2 240	22 545 900	20 313,8																																																	
ROE																																																					
Причина																																																					
Показатели		Предприятие																																																			
		1	2	3	4																																																
1. коэффициент ликвидности	абсолютной	0,15	0,11	0,09	0,08																																																

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																												
		2. коэффициент срочной ликвидности	0,85	0,90	0,65	0,55																								
		3. коэффициент текущей ликвидности	0,90	1,20	1,10	0,70																								
		4. коэффициент автономии	0,88	0,68	0,56	0,16																								
		5. коэффициент маневренности 6. собственных средств	0,11	0,09	0,05	0,01																								
		<p><i>Задание.</i> Составить отчет о прибылях и убытках за отчетный год (в тыс. руб.) компании А по следующим данным. Расходы по обычным видам деятельности при объеме продаж в 6800 тыс. руб. составляют: себестоимость проданной продукции – 3990, управленческие расходы – 1020, коммерческие расходы – 408. Расходы по обслуживанию долга – 154. Доходы и расходы по продаже недоамортизированных объектов основных средств составляют соответственно 120 и 180. Штрафы, пени, неустойки признаны поставщиками и получены в сумме 99, признаны и уплачены компанией А в сумме 109. Налог на прибыль составляет 410. В отчетном году в связи с нарушением порядка расчетов с бюджетом компанией А были уплачены штрафы в размере 56 тыс. руб.</p>																												
ПК-1.3	Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их трансформации в рисковые события	<p>Задача по определению риска предприятия. Оценить степень риска предприятия; предложить мероприятия для стабилизации деятельности предприятия. Таблица 1</p> <table border="1" data-bbox="936 1126 2168 1436"> <thead> <tr> <th data-bbox="936 1126 1928 1166">Показатель</th> <th data-bbox="1928 1126 2047 1166">2016г.</th> <th data-bbox="2047 1126 2168 1166">2017г.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="936 1166 1928 1206">1. Оборотные средства</td> <td data-bbox="1928 1166 2047 1206">258,9</td> <td data-bbox="2047 1166 2168 1206">245,4</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1206 1928 1246">2. Материалы и продукты питания</td> <td data-bbox="1928 1206 2047 1246">14,6</td> <td data-bbox="2047 1206 2168 1246">12,6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1246 1928 1286">3. МБП</td> <td data-bbox="1928 1246 2047 1286">19,6</td> <td data-bbox="2047 1246 2168 1286">18,6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1286 1928 1326">4. Текущая задолженность</td> <td data-bbox="1928 1286 2047 1326">55,7</td> <td data-bbox="2047 1286 2168 1326">64,6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1326 1928 1366">5. Уставный капитал</td> <td data-bbox="1928 1326 2047 1366">146,3</td> <td data-bbox="2047 1326 2168 1366">146,3</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1366 1928 1406">6. Паевой капитал</td> <td data-bbox="1928 1366 2047 1406">445,5</td> <td data-bbox="2047 1366 2168 1406">415,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="936 1406 1928 1436">7. Дополнительно вложенный капитал</td> <td data-bbox="1928 1406 2047 1436">22,9</td> <td data-bbox="2047 1406 2168 1436">22,3</td> </tr> </tbody> </table>					Показатель	2016г.	2017г.	1. Оборотные средства	258,9	245,4	2. Материалы и продукты питания	14,6	12,6	3. МБП	19,6	18,6	4. Текущая задолженность	55,7	64,6	5. Уставный капитал	146,3	146,3	6. Паевой капитал	445,5	415,5	7. Дополнительно вложенный капитал	22,9	22,3
Показатель	2016г.	2017г.																												
1. Оборотные средства	258,9	245,4																												
2. Материалы и продукты питания	14,6	12,6																												
3. МБП	19,6	18,6																												
4. Текущая задолженность	55,7	64,6																												
5. Уставный капитал	146,3	146,3																												
6. Паевой капитал	445,5	415,5																												
7. Дополнительно вложенный капитал	22,9	22,3																												

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства		
		8. Резервный капитал	-	-
		9. Объем продаж	45,4	58,6
		10. Цена за ед. (грн.)	220,1	159,6
		11. Прибыль от реализации ОПФ	44,3	440,3
		12. Необоротные активы	153,3	44,5
		13. Векселя полученные	99,3	87,6
		14. Дебиторская задолженность за товары, работы, услуги	124,3	55,6
		15. Дебиторская задолженность по расчетам	22,4	33,3
		16. Текущие финансовые инвестиции	18,3	12,1
		17. Расходы будущих периодов	28,6	14,8
		<p>R=0...1 – невозможность выполнять обязательства и нормально функционировать. R=1...30 – высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром. R=31...55 – умеренно высокая степень риска выхода на рынок с новым товаром. R=56...76 – умеренно низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами. R=77...100 – низкая степень риска выхода на рынок с новым товаром с минимальными затратами и быстрой окупаемостью.</p> <p>Задача по определению риска По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 2) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы. Таблица 2.</p>		
		Показатели	Ед. изм.	Значение
		1. Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600
		2. Переменные расходы от годового объема продаж: - предприятие А; - предприятие Б.	%	13 24
		3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. руб..	720
		4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																																				
		<p>3. Имеются два инвестиционных проекта: ИП1 и ИП2 с одинаковой прогнозной суммой требуемых капитальных вложений. Величина планируемого дохода (тыс. руб.) неопределенна и приведена в виде распределения вероятностей (табл.). Оценить рискованность каждого проекта, используя критерий отбора – «максимизация математического ожидания дохода». Характеристика проектов по доходам и вероятностям его получения:</p> <p>Инвестиционный проект ИП1</p> <table border="1" data-bbox="936 635 2168 863"> <thead> <tr> <th>Доход, тыс. руб.</th> <th>Вероятность (В)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2500</td> <td>0,15</td> </tr> <tr> <td>3000</td> <td>0,20</td> </tr> <tr> <td>3500</td> <td>0,35</td> </tr> <tr> <td>5000</td> <td>0,20</td> </tr> <tr> <td>6000</td> <td>0,10</td> </tr> </tbody> </table> <p>Инвестиционный проект ИП2</p> <table border="1" data-bbox="936 903 2168 1131"> <thead> <tr> <th>Доход, тыс. руб.</th> <th>Вероятность (В)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1500</td> <td>0,10</td> </tr> <tr> <td>2500</td> <td>0,15</td> </tr> <tr> <td>4000</td> <td>0,30</td> </tr> <tr> <td>5000</td> <td>0,30</td> </tr> <tr> <td>7000</td> <td>0,15</td> </tr> </tbody> </table> <p>4. Цены на металлопродукцию за последние 11 месяцев по статистическим данным составили:</p> <table border="1" data-bbox="936 1206 2168 1361"> <thead> <tr> <th>Месяц</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Цена, долл./т</td> <td>300</td> <td>310</td> <td>312</td> <td>309</td> <td>302</td> <td>305</td> </tr> <tr> <th>Месяц</th> <th>7</th> <th>8</th> <th>9</th> <th>10</th> <th>11</th> <th></th> </tr> <tr> <td>Цена, долл./т</td> <td>304</td> <td>300</td> <td>298</td> <td>305</td> <td>304</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Какова вероятность того, что в следующем месяце цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?</p> <p>5. Заполнить таблицу:</p>	Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)	2500	0,15	3000	0,20	3500	0,35	5000	0,20	6000	0,10	Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)	1500	0,10	2500	0,15	4000	0,30	5000	0,30	7000	0,15	Месяц	1	2	3	4	5	6	Цена, долл./т	300	310	312	309	302	305	Месяц	7	8	9	10	11		Цена, долл./т	304	300	298	305	304	
Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)																																																					
2500	0,15																																																					
3000	0,20																																																					
3500	0,35																																																					
5000	0,20																																																					
6000	0,10																																																					
Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)																																																					
1500	0,10																																																					
2500	0,15																																																					
4000	0,30																																																					
5000	0,30																																																					
7000	0,15																																																					
Месяц	1	2	3	4	5	6																																																
Цена, долл./т	300	310	312	309	302	305																																																
Месяц	7	8	9	10	11																																																	
Цена, долл./т	304	300	298	305	304																																																	

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства	
		Виды риска	Способы уменьшения отрицательных последствий
		1) низкие объемы реализации товаров	
		2) неэффективная работа сбытовой сети	
		3) неудачный выход на рынок нового товара	
		4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора	
		5) противодействие конкурентов	
		6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара	
		7) риск утечки коммерческой и научно технической информации	

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Промежуточная аттестация по дисциплине «Антикризисное управление» включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме экзамена.

Экзамен по данной дисциплине проводится в форме теста и выполнения одного практического задания.

Показатели и критерии оценивания:

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – обучающийся демонстрирует средний уровень сформированности компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – обучающийся демонстрирует пороговый уровень сформированности компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.